
海通海蓝宝银集合资产管理计划 2019年3季度报告



资产管理计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2019年07月01日-2019年09月30日

报告送出日期：2019年10月31日

一、基本信息

投资组合名称:	海通海蓝宝银集合资产管理计划
合同生效时间:	2012-07-24
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	中国工商银行股份有限公司

二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	95,959,953.03
本期利润(元)	-519,058.92
份额净值(元)	0.7196
份额累计净值(元)	0.9096

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市值(元)	占总资产的比例(%)
1	权益投资	82,595,097.58	85.85
	其中:股票	82,595,097.58	85.85
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中:债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	基金	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	13,483,045.10	14.01
7	其他资产	130,810.33	0.14
8	资产合计	96,208,953.01	100.00

注:因四舍五入原因,分项占比之和与合计数可能存在尾差。

(二) 委托资产投资前十名股票(按市值)明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
----	------	------	---------	-------	----------------

1	002152	广电运通	131,200.00	1,130,944.00	1.18
2	600763	通策医疗	10,200.00	1,045,500.00	1.09
3	600376	首开股份	119,101.00	967,100.12	1.01
4	000878	云南铜业	84,000.00	843,360.00	0.88
5	603939	益丰药房	10,500.00	827,610.00	0.86
6	601958	金钼股份	108,000.00	815,400.00	0.85
7	603883	老百姓	10,600.00	802,738.00	0.84
8	600750	江中药业	62,653.00	770,631.90	0.80
9	600993	马应龙	45,900.00	769,743.00	0.80
10	600765	中航重机	74,400.00	768,552.00	0.80

四、管理人履职报告

(一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
胡倩	博士	14	上海财经大学经济学博士，现任上海海通证券资产管理有限公司总经理助理、海通海蓝宝银集合资产管理计划投资经理。14年证券从业经验，曾任海通证券首席分析师，长信基金金融工程总监、基金经理。
朱蓓	博士	10	上海财经大学博士，上海交通大学硕士。10年证券从业经验，曾任平安资管投资经理助理，华富基金基金经理，现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理。

(二) 投资策略回顾与展望

一、市场回顾

三季度A股市场震荡幅度较大。受北上配置资金流入叠加宽松预期的驱动，A股市场8月份出现普涨，随着配置型增量资金配置比例达到年内高点，9月末市场回调。A股市场三季度上证指数下跌2.47%，沪深300下跌0.29%，中证500下跌0.19%，创业板则上涨7.68%。板块之间表现差异较大，电子科技板块领涨，而钢铁、采掘等周期行业跌幅较大。

报告期内，海通海蓝宝银集合资产管理计划按照合同约定进行了投资，并按照量化模型操作执行。

二、后期市场展望

A股非金融板块三季度业绩有望触底回升，但未来经济下行压力依然较大。近期债券市场的疲弱反应了市场通胀预期升温，流动性将继续宽松但会受到通胀抬头的制约。整体来看，A股估值依然具备很高的性价比，多数行业的估值优势愈发凸显，提供估值安全垫。

从技术面来看，当前市场情绪依然较弱，并未形成趋势性合力。中美贸易谈判是一个长期过程，其对A股市场波动的影响逐渐减弱。我们预计四季度市场将继续以震荡盘整为主，蓄势待发。

从量化投资层面上，我们继续坚持按照量化模型投资，有望在未来为产品贡献超额收益。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配各环节得到公平对待。

(四) 报告期内资管计划投资收益分配情况

本集合资产管理计划报告期内未进行收益分配。

五、托管人履职报告

详见托管报告。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费

计提基准	前一日资产净值的 1.2%年费率
计提方式	每日计提
支付方式	逐日累计按月支付

(二) 托管费

计提基准	前一日资产净值的 0.25%年费率
------	-------------------

计提方式	每日计提
支付方式	逐日累计按月支付

(三) 业绩报酬

计提基准	上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年化收益率
计提方式	对年化收益率 6%以上的部分收取 25%的业绩报酬
支付方式	管理人向托管人发送业绩报酬划付指令, 托管人于收到指令后 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人

七、重要事项提示及其他需要说明的情况

无

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

上海海通证券资产管理有限公司

2019年10月31日

